

Fairfield International Spf S.A.
Société Anonyme de gestion de patrimoine familial
Siège social : 17, rue Louvigny
L-1946 Luxembourg

CONSTITUTION DE SOCIETE

du 6 décembre 2016

numéro 2674/2016

In the year two thousand and sixteen, on the sixth day of December.

Before Maître **Martine SCHAEFFER**, notary residing in Luxembourg
(Grand Duchy of Luxembourg).

There Appeared:

ATCONSULTING SARL, a limited liability company incorporated and organized under the laws of Luxembourg, having his registered office at 3-5, rue du Fossé, L-1536 Luxembourg and registered with the *Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg* under number B 145.722 (the "**Sole Shareholder**"),

here represented by its sole manager Mr. Pierre Goffinet, private employee, with professional address at 3-5, rue du Fossé, L-1536 Luxembourg .

Such party, represented as above stated, requested the notary to draw up the following articles of incorporation of a public limited liability company ("*société anonyme de gestion de patrimoine familial*") which it declared to establish as follows:

CHAPTER I. FORM, CORPORATE NAME, REGISTERED OFFICE,
OBJECT, DURATION

Art. 1. Form, Corporate Name.

There is established hereby a *société anonyme de gestion de patrimoine familial* (Spf) under the name of "**Fairfield International Spf S.A.**" which will be governed by the laws pertaining to such an entity, and in particular the law dated August 10th, 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the "**Law**"), as well as by the articles of incorporation (hereafter the "**Articles**").

Art. 2. Registered Office.

The registered office of the company is established in the municipality of Luxembourg.

The address of the registered office may be transferred within the same municipality by decision of the Sole Director or, in case of plurality of directors, the Board of Directors of the Company.

It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg either (i) by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles of Association or (ii) by a resolution of the Sole Director or, in case of plurality of directors, the Board of Directors of the Company. In this last case, the Sole Director or the Board of Directors shall have the power to proceed with any formalities by way of a notarial deed (statement), in order to reflect this change in the Articles of Association.

If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the company. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the company, which is best situated for this purpose under such circumstances.

Art. 3. Corporate Object.

The Company's sole purpose, to the exclusion of any commercial activity, is the acquisition, holding, management and disposal, on one hand, of financial instruments within the meaning of the law of August 5th, 2005 on financial collateral arrangements and, on the other hand, of cash and assets of any kind held in a bank account.

In general, the Company may take any measures to monitor and control, and perform any operation or transaction which it considers necessary or expedient for the accomplishment and development of its purpose, in the wider sense, provided that the Company does not interfere in the management of its participations, while remaining within the limits authorized by the law of May 11th, 2007 on the creation of a *société de gestion de patrimoine familial* (the “**SPF Law**”). The Company is authorised to take any action, enter into any agreement provided it is authorised under the the SPF Law”.

Art. 4. Duration.

The Company is formed for an unlimited duration.

CHAPTER II. SHARE CAPITAL, SHARES

Art. 5. Share Capital.

The corporate capital is set at one million euro (EUR 1,000.000) represented by ten thousand (10,000) shares with a nominal value of one hundred euro (EUR 100) each.

In addition to the share capital, a premium account may be set up, into which any premium paid on any share in addition to the par value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares, which the Company may redeem from its shareholders, to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholders or to allocate funds to the legal reserve.

Art. 6. Shares.

Shares may be evidenced at the holders' option, in certificates representing single shares or in certificates representing two or more shares.

Shares shall be issued only in registered form.

A register of the shareholder(s) of the Company shall be kept at the registered office of the Company, where it will be available for inspection by any shareholders. Such register shall set forth the name of each shareholder, his residence or elected domicile, the number of shares held by him, the amounts paid in on each such share, and the transfer of shares and the dates of such transfers. The ownership of the shares will be established by the entry in this register.

The Company will recognize only one holder per share; in case a share is held by more than one person, the persons claiming ownership of the share will have to name a unique proxy to present the share in relation to the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as the sole owner in relation to the Company.

The company may, to the extent and under the terms permitted by Law, purchase its own shares.

CHAPTER III. MANAGEMENT, BOARD OF DIRECTORS,

AUDITORS

Art. 7. Management.

In case of plurality of shareholders, the company must be managed by a board of directors consisting of at least three (3) members, who need not be shareholders.

In the case where the company is incorporated by a sole shareholder or if at the occasion of a general meeting of shareholders, it is established that the company has only one shareholder left, the composition of the board of directors may be limited to one member (the "**Sole Director**") until the next ordinary general meeting of the shareholders noticing the existence of more than one shareholder. A legal entity may be a member of the board of directors or may be the Sole Director of the company. In such a case, its permanent representative shall be appointed or confirmed in compliance with the

Law. The general meeting of shareholders may create class A and class B directors.

The directors or the Sole Director are appointed by the general meeting of shareholders for a period not exceeding six years and are re-eligible. They may be removed at any time by a resolution of the general meeting of shareholders. In case a director is elected without mention of the term of his mandate, he is deemed to be elected for six (6) years from the date of his election.

In the event of vacancy of a member of the board of directors because of death, retirement or otherwise, the remaining directors thus appointed may meet and elect, by majority vote, a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders which will be asked to ratify such election.

Art. 8. Meetings of the Board of Directors.

The board of directors will elect from among its members a chairman.

The board of directors convenes upon call by the chairman or by two directors, as often as the interest of the company so requires. It must be convened each time two directors so request.

Any director may act at any meeting by appointing in writing by letter or by cable, telegram, facsimile transmission or e-mail another director as his proxy.

The board of directors can validly debate and take decisions only if the majority of its members are present or represented.

In case of class A and class B directors, at least one class A and one class B directors must be present at the board of directors.

Any director may participate in any meeting of the board of directors by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another. Any participation to a conference call initiated by a Luxembourg resident director is equivalent to a participation in person at such meeting and the meeting held in such form is deemed to be held in Luxembourg.

Art. 9. Minutes of Meetings of the Board of Directors.

The minutes of any meeting of the board of directors will be signed by the chairman of the meeting and by any other director. The proxies will remain attached thereto.

The board of directors may choose a secretary, who does not need to be a director, who shall be responsible for the keeping the minutes of the board of directors. The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman and the secretary when such election occurred or, by two directors.

Copies or extracts of such minutes which are produced in judicial

proceedings or otherwise will be signed by the chairman of the board of directors.

Circular resolutions signed by all the directors shall be valid and binding in the same manner as if passed at a duly convened and held meeting of the board of directors. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter, telefax or telex. A meeting of the board of directors held by way of circular resolution will be deemed to be held in Luxembourg.

Art. 10. General Powers of the Directors.

The Director or, as the case may be, the Board of Directors is vested with the powers to act on behalf of the Company and to perform or authorize all acts of administrative or disposal nature, necessary or useful for accomplishing the Company's object. In this aspect the Board of Directors is also authorized to issue ordinary bonds up to a maximal amount of 8 times the subscribed and fully paid share capital of the Company.

All powers not expressly reserved by the Law to the sole shareholder or, as the case may be, to the general meeting of shareholders fall within the competence of the Director or, as the case may be, the Board of Directors.

Art. 11. Delegation of Powers.

The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management of the company to one or more directors, who will be called managing directors.

It may also commit the management of all the affairs of the company or of a special branch to one or more directors, and give special powers for determined matters to one or more proxyholders, selected from its own members or not, either shareholders or not.

Art. 12. Representation of the Company.

Towards third parties, in all circumstances, the company shall be bound (i) in case of a Sole Director, by the sole signature of the Sole Director or, (ii) in case of plurality of directors, by the joint signature of two Directors, (iii) or in case the general meeting of shareholders has appointed different classes of directors (namely class A directors and class B directors), by the joint signature of one class A director and one class B director, (iv) or by the single signature of any person to whom such signatory power shall be delegated by the board of directors or the Sole Director of the company, but only within the limits of such power.

Towards third parties, in all circumstances, the company shall also be, in case a managing director has been appointed in order to conduct

the daily management and affairs of the company and the representation of the company for such daily management and affairs, bound by the sole signature of the managing director, but only within the limits of such power.

Art. 13. Conflict of Interests.

Any director having an interest in a transaction submitted for approval to the board of directors conflicting with that of the company, shall advise the board thereof and cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. He may not take part in these deliberations. At the next following general meeting, before any other resolution is put to vote, a special report shall be made on any transactions in which any of the directors may have had an interest conflicting with that of the company.

If there is only one shareholder, the minutes shall only mention the operations intervened between the company and its Sole Director having an interest conflicting with the one of the company.

If there is only one director, all such powers shall be reserved to the Sole Director.

Art. 14. Statutory Auditor.

The Company is supervised by one or more statutory auditors, who need not be shareholders.

The statutory auditors will be elected by the shareholders' meeting, which will determine their number, for a period not exceeding six (6) years, and they will hold office until their successors are elected. They are re-eligible and they may be removed at any time, with or without cause by a resolution of the general meeting.

CHAPTER IV. MEETINGS OF SHAREHOLDERS

Art 15. Powers of the Meetings of shareholders

The company may have a sole shareholder at the time of its incorporation or when all of its shares come to be held by a single person. The death or dissolution of the sole shareholder does not result in the dissolution of the company.

If there is only one shareholder, the sole shareholder assumes all powers conferred to the general meeting of shareholders and takes the decisions in writing.

In case of plurality of shareholders, the general meeting of shareholders shall represent the entire body of shareholders of the company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the company.

Art. 16. Annual General Meetings.

The annual general meeting will be held at the registered office of the

Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting on the first Wednesday of June of each year, at 2.00 p.m..

If such day is not a business day in Luxembourg, the meeting will be held on the next following business day.

Art. 17. Other General Meetings of Shareholders.

The shareholders may hold general meetings of shareholders to be convened in compliance with the Law by the Director or, as the case may be, the Board of Directors, by the auditor(s), if any, or by shareholders owning more than half of the share capital of the Company.

General meetings of shareholders, including the annual general meeting, may be held abroad only if, in the discretionary opinion of the Director or, as the case may be, the Board of Directors, circumstances of force majeure so require.

Art. 18. Procedure, Vote.

Any general meeting shall be convened in compliance with the Law.

The general meeting shall be convened by means of the shareholders representing ten per cent (10 %) of the corporate capital.

In case that all the shareholders are present or represented and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, they may waive all convening requirements and formalities of publication.

A shareholder may be represented at a shareholders' meeting by appointing in writing (or by fax or e-mail or any similar means) an attorney who need not to be a shareholder and is therefore entitled to vote by proxy.

The shareholders are entitled to participate to the meeting by videoconference or by telecommunications means allowing their identification, and are deemed to be present, for the quorum conditions and the majority. These means must comply with technical features guaranteeing an effective participation to the meeting whereof the deliberations are transmitted in a continuing way.

Unless otherwise provided by Law or by the Articles, all decisions by the annual or ordinary general meeting of shareholders shall be taken by simple majority of the votes, regardless of the proportion of the capital represented.

When the company has a sole shareholder, his decisions are written resolutions.

An extraordinary general meeting convened to amend any provisions of the Articles shall not validly deliberate unless at least one half of the

capital is represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles. If the first of these conditions is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by the Articles or by the Law. Such convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous meeting. The second meeting shall validly deliberate regardless of the proportion of the capital represented. At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be adopted by a two-third majority of the shareholders present or represented.

However, the nationality of the company may be changed and the commitments of its shareholders may be increased only with the unanimous consent of all the shareholders and in compliance with any other legal requirement.

Art. 19. Minutes of Shareholders Resolutions.

Minutes of the written decisions of the sole shareholder or, as the case may be, of the general meetings of shareholders shall be drawn up and signed by the sole shareholder or, as the case may be, by the bureau of the meeting.

Copies or extracts of the minutes of the resolutions passed by sole shareholder or, as the case may be, by the general meeting of shareholders shall be certified by the sole Director or, as the case may be, by the Chairman of the Board of Directors or by any two Directors.

CHAPTER V. FINANCIAL YEAR, DISTRIBUTION OF PROFITS

Art. 20. Financial Year.

The accounting year of the company shall begin on the 1st of January and shall terminate on the 31st of December of each year.

Art. 21. Approval of Annual Accounts.

At the end of each financial year, the accounts are closed and the Director or, as the case may be, the Board of Directors, shall draw up the annual accounts of the Company in accordance with the Law and submit them, if applicable, to the auditor(s) for review and to the sole shareholder or, as the case may be, to the general meeting of shareholders for approval.

Each shareholder or his representative may inspect the annual accounts at the registered office of the Company as provided for by the Law.

Art. 22. Allocation of Profits.

After deduction of any and all of the expenses of the company and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the company. Of the net profits, five percent (5%) shall be appropriated for

the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10%) of the capital of company.

The balance is at the disposal of the general meeting.

CHAPTER VI. DISSOLUTION, LIQUIDATION OF THE COMPANY

Art. 23. Dissolution, Liquidation.

The company may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. The liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remunerations.

CHAPTER VII. APPLICABLE LAW

Art. 24. Applicable Law. All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the applicable Law.

TRANSITORY PROVISIONS

- 1) The first business year shall begin on the date of incorporation of the company and shall end on the 31st of December 2017.
- 2) The first annual general meeting shall be held in the year 2018.

SUBSCRIPTION AND PAYMENT

The articles of association having thus been established, the party appearing declares to subscribe to ten thousand (10,000) shares.

The shares have been paid up to the extent of 100 % by payment in cash, so that the amount of one million (1.000.000,- EUR) is now available to the company, evidence thereof having been given to the notary.

STATEMENT

The undersigned notary states that the conditions provided for in article 26 as amended of the Law have been observed.

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

The above-named person, representing the entire subscribed capital and acting as sole shareholder of the company, has immediately taken the following resolutions:

1. The number of directors is fixed at one (1) and the number of statutory auditor at one (1).
2. The following person is appointed as sole director for a period ending at the annual general meeting of 2021:

Mr Matteo BOCCHIO, employee, born in Villafranca di Verona (VR), Italy on January 23rd, 1972 and residing professionally at 3-5, rue du Fossé; L-1536 Luxembourg.

3. The following legal person is appointed as statutory auditor for a period ending at the annual general meeting of 2021:

AUMEA PARTNER s.àr.l., having its registered office at 26-28, Rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg and registered with the *Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg* under number B 180.716.

4. The registered office of the company is established at 17, rue Louvigny, L-1946 Luxembourg.

Expenses

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of this deed are estimated at approximately two thousand five hundred euro (EUR 2,500).

The undersigned notary who speaks and understands English, states herewith that on request of the above persons, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same persons and in case of discrepancies between the English and the French text, the English text will prevail.

Whereof the present deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the proxy holder of the appearing party, who is known to the notary by their surname, first name, civil status and residence, the said persons signed together with the notary this original deed.

Suit la version française du texte qui précède :

L'an deux mille seize, le six décembre.

Par devant Nous, Maître **Martine SCHAEFFER**, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu :

ATCONSULTING SARL, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, avec siège social au 3-5, rue du Fossé, L-1536 Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 145.722 (l' « **Actionnaire Unique** »),

ici représentée par son gérant unique M. Pierre Goffinet, employée privée, ayant son adresse professionnelle à 3-5, rue du Fossé, L-1536 Luxembourg.

Lequel comparant, représenté comme décrit ci-dessus, a requis le notaire de documenter comme suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'il déclare constituer :

**CHAPITRE I^{ER}. FORME, DÉNOMINATION SOCIALE, SIÈGE,
OBJET, DURÉE**

Art. 1^{er}. Forme, Dénomination Sociale.

Il est formé une société anonyme de gestion de patrimoine familial (SPF) sous le nom de « **Fairfield International Spf S.A.** » qui sera régie par les lois relatives à une telle entité, et en particulier la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** »), ainsi que par les statuts (ci-après les « **Statuts** »).

Art. 2. Siège Social.

Le siège de la société est établi dans la commune de Luxembourg.

Le siège social peut être transféré au sein de la même commune par décision de l'Administrateur Unique ou en cas de pluralité d'administrateurs par le Conseil d'Administration.

Il peut être transféré dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg soit (i) par décision de l'assemblée générale des actionnaires, adoptée selon les conditions requises pour une modification des présents statuts ou (ii) par décision de l'Administrateur Unique ou en cas de pluralité d'administrateurs par le Conseil d'Administration. Dans ce dernier cas, l'Administrateur Unique ou en cas de pluralité d'Administrateurs, le Conseil d'Administration aura tous pouvoirs afin de procéder avec toutes les formalités par le biais d'un acte notarié (constat) afin de refléter cette modification dans les statuts de la Société.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura d'effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

Art. 3. Objet.

La Société a pour objet exclusif, à l'exclusion de toute activité commerciale, l'acquisition, la détention, la gestion et la réalisation d'une part d'instruments financiers au sens de la loi du 5 août 2005 sur les contrats de garantie financière et d'autre part, d'espèces et d'avoirs de quelque nature que ce soit détenus en compte.

D'une façon générale, la Société peut prendre toutes mesures de surveillance et de contrôle et effectuer toute opération ou transaction qu'elle considère nécessaire ou utile à l'accomplissement et au développement de son objet social et cela de la manière la plus large, à condition que la Société ne s'imisce pas dans la gestion des participations qu'elle détient, tout en restant dans les limites autorisées par la loi du 11 mai 2007 relative à la création d'une société de gestion de patrimoine familial. (la « **Loi SPF** ») La Société est autorisée à poser tout acte, contracter tout engagement à condition que ceci soit permis sous la Loi SPF.

Art. 4. Durée.

La Société est constituée pour une durée illimitée.

CHAPITRE II. CAPITAL SOCIAL, ACTIONS

Art. 5. Capital Social.

Le capital social de la Société est fixé à un million d'euros (EUR 1.000.000,-) divisé en dix mille (10.000) actions ayant une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.

En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi auquel toutes les primes payées sur une action en plus de la valeur nominale seront transférées. L'avoir de ce compte de primes peut être utilisé pour payer les actions que la Société pourrait racheter des actionnaires, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour effectuer des distributions aux actionnaires, ou pour être affecté à la réserve légale.

Art. 6. Actions.

Les actions de la société peuvent être créées au choix du propriétaire en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

Les titres sont émis seulement sous forme nominative.

Un registre de(s) actionnaire(s) de la Société sera tenu au siège social de la Société où il pourra être consulté par tout actionnaire. Ce registre contiendra le nom de chaque actionnaire, sa résidence ou son domicile élu, le nombre d'actions qu'il détient, les montants libérés pour chacune de ces actions, ainsi que la mention des transferts d'actions et les dates de ces transferts. La propriété des actions sera établie par inscription dans ledit registre.

La Société ne reconnaît qu'un propriétaire par action ; si la propriété de l'action est indivise, démembrée ou litigieuse, les personnes invoquant un droit sur l'action devront désigner un mandataire unique pour présenter l'action à l'égard de la Société. La Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

La société peut procéder au rachat de ses propres actions, sous les conditions prévues par la loi.

CHAPITRE III. CONSEIL D'ADMINISTRATION, COMMISSAIRES AUX COMPTES

Art. 7. Conseil d'administration.

En cas de pluralité d'actionnaires, la Société doit être administrée par un Conseil d'Administration composé de trois (3) membres au moins, actionnaires ou non.

Si la Société est établie par un actionnaire unique ou si à l'occasion d'une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que la Société a seulement un actionnaire restant, le Conseil d'Administration peut être réduit à un Administrateur (l' « **Administrateur Unique** ») jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires constatant l'existence de plus d'un actionnaire. Une personne morale peut être membre du Conseil d'Administration ou peut être l'Administrateur Unique de la Société. Dans un tel cas, son représentant permanent sera nommé ou confirmé en conformité avec la Loi.

Les Administrateurs ou l'Administrateur Unique sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires pour une période n'excédant pas six ans et sont rééligibles. Ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale des actionnaires. Les Administrateurs élus sans indication de la durée de leur mandat, seront réputés avoir été élus pour un terme de six (6) ans.

En cas de vacance du poste d'un administrateur pour cause de décès, de démission ou autre raison, les administrateurs restants nommés de la sorte peuvent se réunir et pourvoir à son remplacement, à la majorité des votes, jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires portant ratification du remplacement effectué.

Art. 8. Réunions du conseil d'administration.

Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

Tout administrateur peut se faire représenter à tout conseil d'administration en désignant par écrit, par lettre ou par câble,

télégramme, télécopie ou email un autre administrateur comme son mandataire.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres sont présents ou représentés.

Lorsqu'il existe des classes d'administrateur A et des classes d'administrateur B, la présence ou la représentation d'au moins un administrateur de classe A et un administrateur de classe B est requise.

Les administrateurs peuvent participer à toutes réunions du conseil d'administration par conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion puissent s'entendre mutuellement. Toute participation à une réunion tenue par conférence téléphonique initiée par un administrateur demeurant au Luxembourg sera équivalente à une participation en personne à une telle réunion qui sera ainsi réputée avoir été tenue à Luxembourg.

Art. 9. Procès-verbaux du conseil d'administration.

Les procès-verbaux de toute réunion du conseil d'administration seront signés par le président de la réunion et par un autre administrateur. Les procurations resteront annexées aux procès-verbaux.

Le conseil d'administration peut choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'avoir la qualité d'administrateur et qui sera en charge des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration. Le procès-verbal de toute réunion du conseil d'administration sera signé par le président et le secrétaire si une élection a eu lieu, ou par deux administrateurs.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le président du conseil d'administration.

Les résolutions circulaires signées par tous les administrateurs sont valables et produisent les mêmes effets que les résolutions prises à une réunion du conseil d'administration dûment convoquée et tenue. De telles signatures peuvent apparaître sur des documents séparés ou sur des copies multiples d'une résolution identique qui peuvent être produites par lettres, téléfax ou télex. Une réunion tenue par résolutions prises de manière circulaire sera réputée avoir été tenue à Luxembourg.

Art. 10. Pouvoir du conseil d'administration.

Le Gérant unique ou, le cas échéant, le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société et pour accomplir et autoriser tous les actes d'administration ou de disposition, nécessaires ou utiles pour la réalisation de l'objet social de

la Société. A cet égard, le Conseil d'Administration est également autorisé à émettre des obligations ordinaires jusqu'à un maximum de 8 fois le capital souscrit et entièrement libéré de la Société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la Loi ou par les présents Statuts à l'actionnaire unique ou, le cas échéant, à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du Gérant unique ou, le cas échéant, du Conseil d'Administration.

Art. 11. Délégation des pouvoirs.

Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

Il peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, choisis dans ou hors son sein, actionnaires ou non.

Art. 12. Représentation de la Société.

Envers les tiers, en toutes circonstances, la société sera engagée, (i) en cas d'Administrateur Unique, par la seule signature de son Administrateur Unique, ou (ii) en cas de pluralité d'administrateurs, par la signature conjointe de deux administrateurs, ou (iii) lorsque l'assemblée générale des actionnaires a désigné différentes classes d'administrateurs (à savoir des administrateurs de classe A et des administrateurs de classe B) par la signature conjointe d'un administrateur de classe A et d'un administrateur de classe B (iv) ou par la signature unique de toute personne à qui le pouvoir de signature aura été délégué par le conseil d'administration ou par l'Administrateur Unique de la société, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Envers les tiers, en toutes circonstances, la société sera engagée, en cas d'Administrateur-délégué nommé pour la gestion et les opérations courantes de la société et pour la représentation de la société dans la gestion et les opérations courantes, par la seule signature de l'Administrateur-délégué, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 13. Conflit d'intérêts.

Tout administrateur qui a un intérêt opposé à celui de la société, dans une opération soumise à l'approbation du conseil d'administration, est tenu d'en prévenir le conseil et de faire mentionner cette déclaration dans le procès-verbal de la séance. Il ne peut prendre part à cette délibération. Lors de la prochaine assemblée générale, avant tout vote sur d'autres résolutions, il est spécialement rendu compte des opérations dans lesquelles un des administrateurs aurait eu un intérêt

opposé à celui de la société.

Dans le cas d'un Actionnaire Unique, il est seulement fait mention dans un procès-verbal des opérations intervenues entre la société et son administrateur ayant un intérêt opposé à celui de la société.

Le conseil d'administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la Loi.

Art. 14. Commissaire aux comptes.

La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non.

Ils sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires, pour une durée qui ne peut pas dépasser six (6) ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment par l'assemblée générale, avec ou sans motif.

CHAPITRE IV. ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES.

Art. 15. Pouvoirs de l'Assemblée Générale.

La société peut avoir un actionnaire unique lors de sa constitution. Il en est de même lors de la réunion de toutes ses actions en une seule main. Le décès ou la dissolution de l'actionnaire unique n'entraîne pas la dissolution de la société.

S'il y a seulement un actionnaire, l'actionnaire unique assure tous les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des actionnaires et prend les décisions par écrit.

En cas de pluralité d'actionnaires, l'assemblée générale des actionnaires représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier tous les actes relatifs à l'activité de la société.

Art. 16. Assemblée Générale des Actionnaires.

L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans les convocations, le premier mercredi du mois juin à 14.00 heures.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale a lieu le premier jour ouvrable suivant.

Art. 17. Autres Assemblée Générale des Actionnaires.

Les assemblées générales des actionnaires se réunissent en conformité avec la Loi sur convocation de l'administrateur unique ou, le cas échéant, du Conseil d'administration, subsidiairement du/des commissaire(s) aux comptes, ou plus subsidiairement, des actionnaires représentant plus de la moitié du capital social de la Société.

Les assemblées générales des actionnaires, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger seulement si, à l'avis

discrétionnaire de l'administrateur unique ou, le cas échéant, du Conseil d'administration, des circonstances de force majeure l'exigent.

Art. 18. Procédure, Vote.

Toute assemblée générale sera convoquée conformément aux dispositions légales.

Elles doivent être convoquées à la demande d'actionnaires représentant dix pour cent du capital social.

Lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et s'ils déclarent avoir pris connaissance de l'agenda de l'assemblée, ils pourront renoncer aux formalités préalables de convocation.

Un actionnaire peut être représenté à l'assemblée générale des actionnaires en nommant par écrit (ou par fax ou par e-mail ou par tout moyen similaire) un mandataire qui ne doit pas être un actionnaire et est par conséquent autorisé à voter par procuration.

Les actionnaires sont autorisés à participer à une assemblée générale des actionnaires par visioconférence ou par des moyens de télécommunications permettant leur identification et sont considérés comme présent, pour les conditions de quorum et de majorité. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à l'assemblée dont les délibérations sont retransmises de façon continue.

Sauf dans les cas déterminés par la Loi ou les Statuts, les décisions prises par l'assemblée ordinaire des actionnaires sont adoptées à la majorité simple des voix, quelle que soit la portion du capital représentée.

Lorsque la société a un actionnaire unique, ses décisions sont des résolutions écrites.

Une assemblée générale extraordinaire des actionnaires convoquée aux fins de modifier une disposition des Statuts ne pourra valablement délibérer que si au moins la moitié du capital est présente ou représentée et que l'ordre du jour indique les modifications statutaires proposées. Si la première de ces conditions n'est pas remplie, une seconde assemblée peut être convoquée, dans les formes prévues par les Statuts ou par la Loi. Cette convocation reproduit l'ordre du jour, en indiquant la date et le résultat de la précédente assemblée. La seconde assemblée délibère valablement, quelle que soit la proportion du capital représenté. Dans les deux assemblées, les résolutions, pour être valables, doivent être adoptées par une majorité de deux tiers des actionnaires présents ou représentés.

Cependant, la nationalité de la société ne peut être changée et l'augmentation ou la réduction des engagements des actionnaires ne

peuvent être décidées qu'avec l'accord unanime des actionnaires et sous réserve du respect de toute autre disposition légale.

Art. 19. Procès-verbaux des résolutions des actionnaires.

Les procès-verbaux des décisions écrites de l'actionnaire unique ou, le cas échéant, des assemblées générales des actionnaires doivent être établies par écrit et signée par le seul actionnaire ou, le cas échéant, par le bureau de l'assemblée.

Les copies ou extraits des procès-verbaux de l'actionnaire unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des actionnaires doivent être certifiées par l'administrateur unique ou, le cas échéant, par le Président du Conseil d'administration ou par deux administrateurs.

CHAPITRE V. ANNÉE SOCIALE, RÉPARTITION DES BÉNÉFICES

Art. 20. Année Sociale.

L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

Art. 21. Approbation des Comptes Annuels.

A la fin de chaque année sociale, les comptes sont arrêtés et l'administrateur unique ou, le cas échéant, le Conseil d'administration dresse les comptes annuels de la Société conformément à la loi et les soumet, le cas échéant, au commissaire aux comptes ou, le cas échéant, au réviseur d'entreprises indépendant, pour révision et à l'actionnaires unique ou, le cas échéant, à l'assemblée générale des actionnaires pour approbation.

Tout actionnaires ou son mandataire peut prendre connaissance des comptes annuels au siège social de la Société conformément aux dispositions de la Loi.

Art. 22. Affectation des Bénéfices.

L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale, ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

CHAPITRE VI. DISSOLUTION, LIQUIDATION

Art. 23. Dissolution, Liquidation.

La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

CHAPITRE VII. LOI APPLICABLE

Art. 24. Loi Applicable.

Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts seront réglées conformément à la Loi.

DISPOSITIONS TRANSITOIRES

- 1) Le premier exercice social commence aujourd'hui et finit le 31 décembre 2017.
- 2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2018.

SOUSCRIPTION - LIBERATION

Les Statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, la comparante, représentée comme mentionnée ci-avant, déclare souscrire les dix mille (10.000) actions.

Ces actions ont été libérées par des versements en espèces à concurrence de 100 %, de sorte que la somme de un million Euros (EUR 1.000.000,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant qui le constate expressément.

CONSTATATION

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 de la Loi ont été accomplies.

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

La comparante pré qualifiée, représentant la totalité du capital souscrit et agissant en tant qu'actionnaire unique de la société a pris les résolutions suivantes :

1. Le nombre des administrateurs est fixé à un (1) et celui des commissaires à un (1).
2. Est appelé à la fonction d'administrateur pour une période se terminant à l'assemblée générale annuelle en 2021 :

Monsieur Matteo BOCCHIO, employé, né à Villafranca di Verona (VR), Italie, le 23 janvier 1972 et demeurant professionnellement au 3-5, rue du Fossé, L-1536 Luxembourg.

3. Est appelé à la fonction de commissaire aux comptes pour une période se terminant à l'assemblée générale annuelle en 2021 :

AUMEA PARTNER s.àr.l., ayant son siège social au 26-28, Rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 180.716.

4. Le siège social de la société est fixé au 17, rue Louvigny, L-1946 Luxembourg.

Frais

Les dépenses, frais, rémunérations et charges de toutes espèces qui incombent à la Société en raison de sa constitution sont estimés à environ deux mille cinq cents euros (2.500.- EUR).

Le notaire soussigné qui parle et comprend la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du mandataire du comparant le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande du même mandataire du comparant, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, date qu'en-tête des présentes.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée au mandataire du comparant connu du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous, notaire le présent acte.

Signé: P. Goffinet et M. Schaeffer

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 8 décembre 2016

Relation : 2LAC/2016/25796

Reçu soixante-quinze euros

Eur 75.-

Le receveur/signé/André MULLER

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à la demande de la prédite société, aux fins
d'inscription au Registre de Commerce.

Luxembourg, le 19 janvier 2017.